

## **BAB V**

### **KESIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1 Kesimpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah terdapat pengaruh antara tingkat kesulitan keuangan dan struktur kepemilikan publik terhadap konservatisme akuntansi. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini merupakan perusahaan manufaktur selama tiga tahun 2009-2011 yaitu sebanyak 150 perusahaan. Berdasarkan pengujian dan analisis yang dilakukan, maka kesimpulan yang dapat diambil yaitu:

1. Kesulitan keuangan yang dihitung dengan model Zmijewski secara parsial memiliki pengaruh negatif dan signifikan di 0.000 terhadap konservatisme akuntansi. Dalam kondisi kesulitan keuangan, sebuah perusahaan akan melakukan berbagai cara agar tidak berada dalam posisi kesulitan keuangan, sehingga pihak manajer tentu akan melakukan tindakan agar perusahaan bisa mendapatkan laba. Oleh sebab itu, ketika perusahaan menghadapi kesulitan maka perusahaan tersebut akan bertindak tidak konservatis.
2. Struktur kepemilikan publik secara parsial tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi karena nilai signifikansinya berada di 0.655 . Konservatisme yang diterapkan akan cenderung membuat laba menjadi rendah, sehingga membuat investor menjadi tidak tertarik untuk menanamkan modalnya karena laba yang rendah dapat menggambarkan

perusahaan sedang mengalami suatu masalah. Oleh karena itu, tinggi atau rendahnya tingkat konservatisme yang dilakukan oleh perusahaan tidak akan mempengaruhi minat investor karena investor atau pemegang saham hanya akan tertarik pada perusahaan apabila perusahaan tersebut memiliki nilai laba yang tinggi.

## 5.2 Keterbatasan Penelitian

Dalam penelitian ini memiliki keterbatasan yaitu diantaranya:

1. Periode pengamatan yang relatif pendek yaitu selama tiga tahun 2009-2011. Keterbatasan periode pengamatan ini dilakukan untuk menghindari hasil yang bias karena pada tahun 2008 sedang mengalami krisis.
2. Pengukuran konservatisme hanya menggunakan model akrual sehingga tidak dapat diketahui bagaimana nilai konservatisme yang dihasilkan dari model pengukuran konservatisme lainnya seperti *earning/stock relation* dan *net asset measures*.

## 5.3 Saran

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, maka saran-saran yang dapat diberikan, yaitu:

1. Bagi peneliti selanjutnya dapat menggunakan model perhitungan konservatisme akuntansi yaitu *earning/stock relation* dan *net asset measures*, sehingga hasil penelitian dapat mencerminkan keterbaruan dalam hal pengukuran variabel.

2. Peneliti selanjutnya dapat menambahkan sampel penelitian dengan jumlah periode yang lebih lama dan sampel tidak hanya berorientasi pada perusahaan manufaktur melainkan jenis lainnya.
3. Peneliti selanjutnya dapat meneliti faktor lainnya yang tidak termasuk dalam penelitian ini, misalnya struktur kepemilikan dapat menggunakan kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan kepemilikan asing. Untuk kesulitan keuangan dapat menggunakan proksi lainnya seperti model prediksi Altman, Ohlson, Hopwood, atau Springate agar didapatkan keterbaruan dalam penelitian.